



Fiduciario

000047
GOBIERNO DEL ESTADO DE JALISCO POR CONDUCTO DE LA SRIA. DE FINANZ
000019
PEDRO MORENO NO. 281
CENTRO
GUADALAJARA C.P. 44100
JALISCO
MEXICO

Hoja 1 de 12

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048859
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

PERIODO
DEL 01/SEP/2011
AL 30/SEP/2011

| | SALDO ANTERIOR | SALDO ACTUAL |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| Inversión M.N. | 3,505,306.90 | 3,503,890.72 |
| Otros Valores M.N. | 0.00 | 0.00 |
| Inversión M.E. en Pesos | 0.00 | 0.00 |
| Otros Valores M.E. en Pesos | 0.00 | 0.00 |

Su Ejecutivo FIDUCIARIO

Jose Guadalupe Nande Rodriguez
AV. LOPEZ MATEOS SUR #4145-2
LA CALMA
CP. 45070
Tel.: (33) 12262806 Fax: (33) 12262836
jose.guadalupe.nanderodriguez@banam

Quejas a la Unidad de Control, fiduciario@banamex.com y 01800
111 8225, 2262 5923. CONDUSEF: www.condusef.gob.mx; 01800
999 8080 y 5340 0999.

Apreciable Cliente: Si contamos con su RFC, a partir de esta fecha,
en su Estado de Cuenta se mostrara el sello fiscal digital. Si no lo
muestra, por favor contacte a su Ejecutivo Fiduciario para actualizar
su RFC.

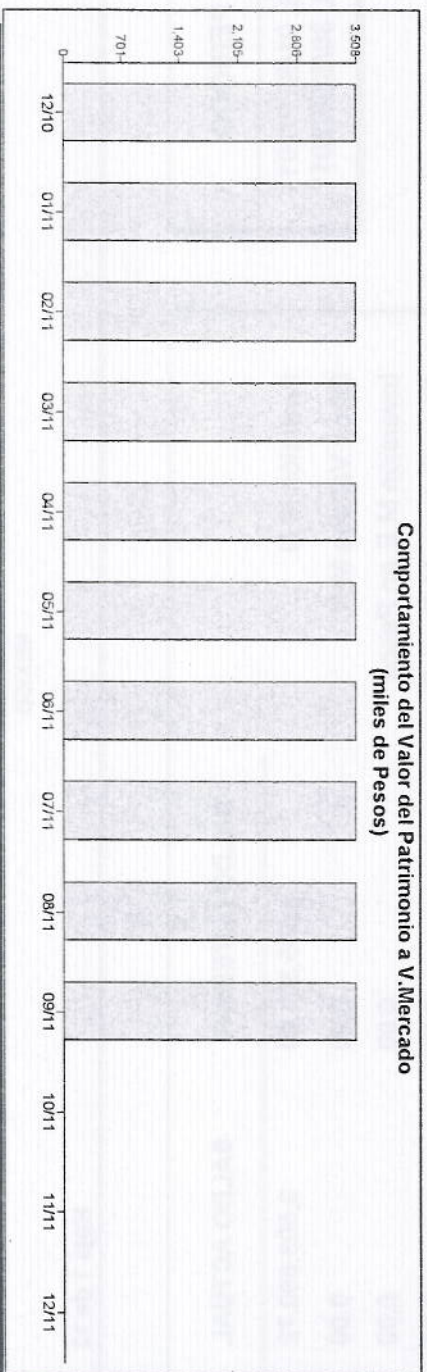
Apreciación del Importe Total del Contrato al valor del Mercado al corte
(incluye M.N., Divisas y Plusvalía/Minusvalía s/caso): 3,503,890.72

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SF1890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

RESUMEN ANUAL DE SU PATRIMONIO

Hoja 2 de 12

| | Moneda Nacional | | | Moneda Extranjera en Pesos | | |
|-----------------|---|----------|---------------------|---|----------|--------------------|
| | Plusvalía / Minusvalía vs Corte Ant. | Al Corte | Valor Mercado Final | Plusvalía / Minusvalía vs Corte Ant. | Al Corte | Valuación en Pesos |
| SEPTIEMBRE 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,503,890.72 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AGOSTO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,505,306.90 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| JULIO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,504,226.44 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| JUNIO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,504,231.32 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MAYO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,505,436.37 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ABRIL 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,504,230.96 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MARZO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,505,501.44 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| FEBRERO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,504,231.15 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ENERO 2011 | 0.00 | 0.00 | 3,508,526.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| DICIEMBRE 2010 | 0.00 | 0.00 | 3,507,672.61 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |



| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

RESUMEN MENSUAL DE SU PATRIMONIO

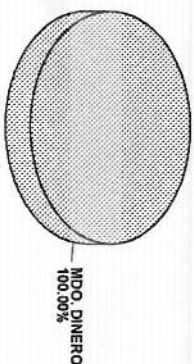
Hoja 3 de 12

VALOR TOTAL DEL PATRIMONIO \$3,503,890.72

| Distribución de Activos | | |
|-------------------------|-----------------|----------|
| | Monto V. Libros | % |
| CAJA | 0.00 | 0.00 % |
| INVERSIONES | 3,503,890.72 | 100.00 % |
| TOTAL | 3,503,890.72 | 100.00 % |

| Cambios en el Valor del Patrimonio | | | | |
|------------------------------------|--------------|----------|--------------|--|
| | Valor al: | % | Valor al: | |
| | 31/AGO/2011 | mes ant. | 30/SEP/2011 | |
| CAJA | 0.00 | 0.00 % | 0.00 | |
| INVERSIONES | 3,505,306.90 | 100.00 % | 3,503,890.72 | |
| TOTAL | 3,505,306.90 | 100.00 % | 3,503,890.72 | |

| | | |
|------------------------|---------------|----------|
| PLUSVALIA / MINUSVALIA | vs Corte Ant. | Al Corte |
| | 0.00 | 0.00 |

Distribución del Patrimonio




Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048859
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

CARTERA MONEDA NACIONAL

Hoja 4 de 12

| BANAMEX FIDUCIARIO 350488592 | TITULOS O V. NOMINAL | *POSICION CONSOLIDADA* | | VALOR EN MERCADO | % | PLUSVALIA (+) MINUSVALIA (-) |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|--------|---------------------|--------|---------------------------------|
| | | VALOR EN LIBROS | % | | | |
| MERCADO DE DINERO | 1 | 3,503,890.72 | 100.00 | 3,503,890.72 | 100.00 | 0.00 |
| SUMA: 350488592 | | 3,503,890.72 | | 3,503,890.72 | | 0.00 |
| SUBTOTAL BANAMEX FIDUCIARIO | | 3,503,890.72 | | 3,503,890.72 | | 0.00 |
| TOTAL DE CARTERA MONEDA NACIONAL | | 3,503,890.72 | 100.00 | 3,503,890.72 | 100.00 | 0.00 |

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS



Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048859
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

CARTERA MONEDA NACIONAL

Hoja 5 de 12

| | | *POSICION DETALLADA* | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|--------|-------------------|---------------------|--------|---------------------------------|
| TITULOS O V. NOMINAL | COSTO UNIT. | VALOR EN LIBROS | % | PRECIO MERCADO | VALOR EN MERCADO | % | PLUSVALIA (+) MINUSVALIA (-) |
| BANAMEX FIDUCIARIO | | | | | | | |
| 350488592 | | | | | | | |
| MERCADO DE DINERO | | | | | | | |
| Gubernamentales Especiales | | | | | | | |
| REP/GUB * 4.000% 3d vto. 03/10/2011 | | | | | | | |
| SUBTOTAL MERCADO DE DINERO | | 3,503,890.72 | 100.00 | | 3,503,890.72 | 100.00 | 0.00 |
| SUMA: 350488592 | | 3,503,890.72 | 100.00 | | 3,503,890.72 | 100.00 | 0.00 |
| TOTAL BANAMEX FIDUCIARIO | | 3,503,890.72 | | | 3,503,890.72 | | 0.00 |
| TOTAL DE CARTERA MONEDA NACIONAL | | | | | | | |
| | | 3,503,890.72 | 100.00 | | 3,503,890.72 | 100.00 | 0.00 |

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MONEDA NACIONAL

Hoja 6 de 12

| ACTIVOS | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Valores Gubernamentales | 3,503,890.72 | 3,503,890.72 |
| | 3,503,890.72 | |
| CAPITAL | | |
| Aportaciones | | 3,450,611.98 |
| Resultado Ejercicios Anteriores | | 57,060.63 |
| Resultados del Ejercicio | | 2,365.71- |
| Resultado del Mes | | 1,416.18- |

Apreciación del Importe Total del Estado de Situación a Valor de Mercado al corte (incluye Plusvalía/Minusvalía s/caso): 3,503,890.72



Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048859
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

ESTADO DE RESULTADOS EN MONEDA NACIONAL

Hoja 7 de 12

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| INGRESOS | 11,832.04 |
| Util en Venta de Vals Gubernamentales | 11,832.04 |

| | |
|-----------------------------|-----------|
| EGRESOS | 13,248.22 |
| Comision por Admon Contrato | 1,500.00 |
| I.V.A. Pagado | 240.00 |
| Pagos a Fideicomisarios | 11,508.22 |

| | |
|--------------------|-----------|
| RESULTADOS DEL MES | 1,416.18- |
|--------------------|-----------|

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 8 de 12

SALDO ANTERIOR EN CAJA

0.00

| FECHA | CONCEPTO | ENTRADAS | SALIDAS |
|------------|---|--------------|--------------|
| 01/09/2011 | PREMIO Reporto 35133 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 404.09 | |
| 01/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35133 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,505,306.90 | |
| 01/09/2011 | COMPRA Reporto 32615 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | | 3,505,710.99 |
| 02/09/2011 | PREMIO Reporto 32615 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 404.13 | |
| 02/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 32615 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,505,710.99 | |
| 02/09/2011 | COMPRA Reporto 351422 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | | 3,506,115.12 |
| 05/09/2011 | PREMIO Reporto 351422 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | 1,212.53 | |
| 05/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 351422 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | 3,506,115.12 | |
| 05/09/2011 | COMPRA Reporto 35124 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | | 3,507,327.65 |
| 06/09/2011 | PREMIO Reporto 35124 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 404.32 | |
| 06/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35124 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,507,327.65 | |
| 06/09/2011 | COMPRA Reporto 351415 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,507,731.97 |
| 07/09/2011 | PREMIO Reporto 351415 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 399.49 | |
| 07/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 351415 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,507,731.97 | |
| 07/09/2011 | COMPRA Reporto 35352 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,508,131.46 |
| 08/09/2011 | PREMIO Reporto 35352 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 399.54 | |
| 08/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35352 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,508,131.46 | |
| 08/09/2011 | COMPRA Reporto 35158 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,506,791.00 |
| 08/09/2011 | I.V.A. / COMISION MANEJO | | 240.00 |
| 08/09/2011 | "COM.S/PROM: 3,506,185.93" | | 1,500.00 |
| 09/09/2011 | PREMIO Reporto 35158 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 399.39 | |
| 09/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35158 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,506,791.00 | |
| 09/09/2011 | COMPRA Reporto 35161 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 días | | 3,507,190.39 |
| 12/09/2011 | PREMIO Reporto 35161 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 días | 1,198.29 | |

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 9 de 12

| FECHA | CONCEPTO | ENTRADAS | SALIDAS |
|------------|--|--------------|--------------|
| 12/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35161 titulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 dias | 3,507,190.39 | |
| 12/09/2011 | COMPRA Reporto 35307 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,508,388.68 |
| 13/09/2011 | PREMIO Reporto 35307 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.83 | |
| 13/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35307 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,508,388.68 | |
| 13/09/2011 | COMPRA Reporto 35104 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,508,778.51 |
| 14/09/2011 | PREMIO Reporto 35104 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.87 | |
| 14/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35104 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,508,778.51 | |
| 14/09/2011 | COMPRA Reporto 34690 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,509,168.38 |
| 15/09/2011 | PREMIO Reporto 34690 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.91 | |
| 15/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 34690 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,509,168.38 | |
| 15/09/2011 | COMPRA Reporto 7088 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | | 3,509,558.29 |
| 19/09/2011 | PREMIO Reporto 7088 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | 1,559.81 | |
| 19/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7088 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | 3,509,558.29 | |
| 19/09/2011 | COMPRA Reporto 33701 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,511,118.10 |
| 20/09/2011 | PREMIO Reporto 33701 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 390.12 | |
| 20/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 33701 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,511,118.10 | |
| 20/09/2011 | COMPRA Reporto 7073 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,500,000.00 |
| 20/09/2011 | PAGO INTERESES | | 11,508.22 |
| 21/09/2011 | PREMIO Reporto 7073 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 388.89 | |
| 21/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7073 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,500,000.00 | |
| 21/09/2011 | COMPRA Reporto 35400 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,500,388.89 |
| 22/09/2011 | PREMIO Reporto 35400 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 388.93 | |
| 22/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35400 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,500,388.89 | |
| 22/09/2011 | COMPRA Reporto 7152 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,500,777.82 |

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 10 de 12

| FECHA | CONCEPTO | ENTRADAS | SALIDAS |
|----------------------|---|--------------|--------------|
| 23/09/2011 | PREMIO Reporto 7152 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 388.98 | |
| 23/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7152 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,500,777.82 | |
| 23/09/2011 | COMPRA Reporto 7157 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | | 3,501,166.80 |
| 26/09/2011 | PREMIO Reporto 7157 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | 1,167.06 | |
| 26/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7157 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | 3,501,166.80 | |
| 26/09/2011 | COMPRA Reporto 7155 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,502,333.86 |
| 27/09/2011 | PREMIO Reporto 7155 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.15 | |
| 27/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7155 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,502,333.86 | |
| 27/09/2011 | COMPRA Reporto 32128 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,502,723.01 |
| 28/09/2011 | PREMIO Reporto 32128 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.19 | |
| 28/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 32128 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,502,723.01 | |
| 28/09/2011 | COMPRA Reporto 32608 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,503,112.20 |
| 29/09/2011 | PREMIO Reporto 32608 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.24 | |
| 29/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 32608 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,503,112.20 | |
| 29/09/2011 | COMPRA Reporto 7070 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,503,501.44 |
| 30/09/2011 | PREMIO Reporto 7070 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 389.28 | |
| 30/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7070 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,503,501.44 | |
| 30/09/2011 | COMPRA Reporto 32117 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | | 3,503,890.72 |
| SALDO ACTUAL EN CAJA | | 0.00 | |



Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048859 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

Hoja 11 de 12

Este Documento es una Impresion de un comprobante fiscal digital.

Num. de Certificado: 000010000000100213975
Año de Aprobación: 2011

Num. de Aprobación: 2011
Fecha de Creación: 2011-10-07T11:23:45

Sello fiscal digital

JZXUjLWLQ1wDWwZvP7AQGCS9rW0ig50DFX1Ia/DN0cryucQoq2LCqAYoP549N1OS+6NM+6ZeVVPzP02cQhcUxIWSovgmWb4EHk7oRcmi2O9mT/GLzda
cdeTH5EPpa/3TUNlBm2e759z1FWMMw6VPOZGz1SDNVcdco+1HVXx48U=

Fiduciario

Los precios y cotizaciones que presenta su estado decuenta son obtenidos de diferentes fuentes oficiales para establecer a la fecha de corte, el valor de su patrimonio con relación al Mercado; este dato es meramente una referencia, ya que los precios reales se conocerán hasta el día y la hora en que se lleve a cabo la venta de los valores en el mercado, conforme a sus instrucciones.

Para su seguridad aquellos valores que se colocan entre el gran público inversionista, se encuentran depositados en el S.D. INDEVAL, S.A. de C.V. (Instituto Nacional de Valores), en una cuenta concentradora a nombre de Banco Nacional de México, S.A. por cuenta de terceros, quien a su vez mantiene un registro individual a su nombre, por cada uno de los valores que integran el patrimonio de su contrato.

Para mantenerle informado y garantizar que nuestras comunicaciones le son enviadas oportunamente, es conveniente que cuando Ud. tenga un cambio de domicilio, nos lo haga saber por escrito acompañando copia de cualquiera de los siguientes documentos: recibo de agua, luz, predial o teléfono, con una antigüedad no mayor a 3 meses. En caso de duda le pedimos contactar a su administrador de cuenta.

Le reiteramos, si fuese el caso, nos proporcione en un plazo máximo de 20 días naturales, o aquel que hubiera sido pactado en el clausulado del contrato, sus observaciones al presente estado de cuenta; dirigiéndose al área de Control Interno en Bosques de Duraznos # 75, Pentoffice Colonia Bosques de las Lomas, México 11700, D.F.

El no recibir comunicación alguna, se considerará que sus transacciones y saldos son correctos.

De igual forma le agradeceremos que cualquier inconformidad en relación a nuestros servicios, así como cualquier solicitud de información nos sea notificada por escrito a la dirección mencionada y a la atención del Área de Atención a Clientes.

Por favor dirija sus quejas a la Unidad de Control en: fiduciario@banamex.com o al 01800 111 8225 / (55) 2262 5923. **CONDUSEF:** www.condusef.gob.mx, teléfono 01800 999 8080 y (55) 5340 0999.

En Banamex sus datos están protegidos, consulte el aviso de privacidad correspondiente en www.banamex.com/avisodeprivacidad, o en su sucursal u oficina fiduciaria de preferencia.



Fiduciario

000048
GOBIERNO DEL ESTADO DE JALISCO POR CONDUCTO DE LA SRIA DE FINANZ,
PEDRO MORENO NO. 281
CENTRO
GUADALAJARA C.P. 44100
JALISCO
MEXICO

Hoja 1 de 12

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048867
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

PERIODO
DEL 01/SEP/2011
AL 30/SEP/2011

| | SALDO ANTERIOR | SALDO ACTUAL |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| Inversión M.N. | 3,805,761.77 | 3,804,224.20 |
| Otros Valores M.N. | 0.00 | 0.00 |
| Inversión M.E. en Pesos | 0.00 | 0.00 |
| Otros Valores M.E. en Pesos | 0.00 | 0.00 |

Su Ejecutivo FIDUCIARIO

Jose Guadalupe Nande Rodriguez
AV. LOPEZ MATEOS SUR #4145-2
LA CALMA
CP. 45070
Tel.: (33) 12262806 Fax: (33) 12262836
jose.guadalupe.nanderodriguez@banam

Quejas a la Unidad de Control, fiduciario@banamex.com y 01800
111 8225, 2262 5923. CONDUSEF: www.condusef.gob.mx; 01800
999 8080 y 5340 0999.

Apreciable Cliente: Si contamos con su RFC, a partir de esta fecha,
en su Estado de Cuenta se mostrara el sello fiscal digital. Si no lo
muestra, por favor contacte a su Ejecutivo Fiduciario para actualizar
su RFC.

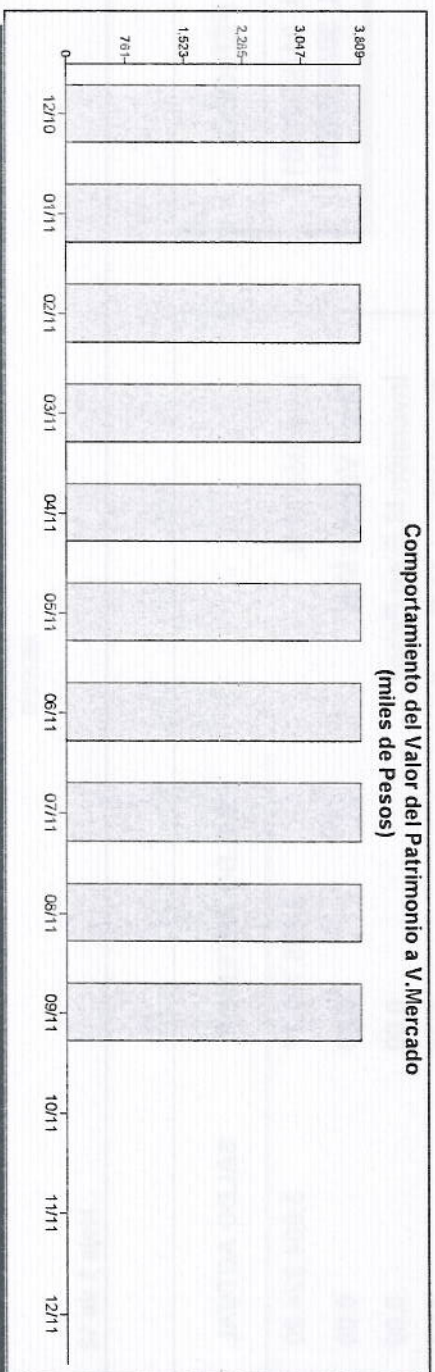
Apreciación del Importe Total del Contrato al valor del Mercado al corte
(incluye M.N., Divisas y Plusvalía/Minusvalía s/caso): 3,804,224.20

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SF1890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

RESUMEN ANUAL DE SU PATRIMONIO

Hoja 2 de 12

| | Moneda Nacional | | Moneda Extranjera en Pesos | |
|-----------------|---|--------------|---|----------|
| | Plusvalía / Minusvalía vs Corte Ant. | Al Corte | Plusvalía / Minusvalía vs Corte Ant. | Al Corte |
| SEPTIEMBRE 2011 | 0.00 | 3,804,224.20 | 0.00 | 0.00 |
| AGOSTO 2011 | 0.00 | 3,805,761.77 | 0.00 | 0.00 |
| JULIO 2011 | 0.00 | 3,804,588.71 | 0.00 | 0.00 |
| JUNIO 2011 | 0.00 | 3,804,593.98 | 0.00 | 0.00 |
| MAYO 2011 | 0.00 | 3,805,902.33 | 0.00 | 0.00 |
| ABRIL 2011 | 0.00 | 3,804,593.62 | 0.00 | 0.00 |
| MARZO 2011 | 0.00 | 3,805,973.01 | 0.00 | 0.00 |
| FEBRERO 2011 | 0.00 | 3,804,593.83 | 0.00 | 0.00 |
| ENERO 2011 | 0.00 | 3,809,256.86 | 0.00 | 0.00 |
| DICIEMBRE 2010 | 0.00 | 3,808,330.28 | 0.00 | 0.00 |



| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SF1890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

RESUMEN MENSUAL DE SU PATRIMONIO

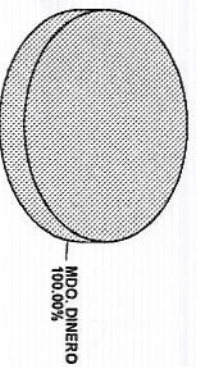
Hoja 3 de 12

VALOR TOTAL DEL PATRIMONIO \$3,804,224.20

| Distribución de Activos | | | |
|-------------------------|-----------------|--------|---|
| | Monto V. Libros | % | |
| CAJA | 0.00 | 0.00 | % |
| INVERSIONES | 3,804,224.20 | 100.00 | % |
| TOTAL | 3,804,224.20 | 100.00 | % |

| Cambios en el Valor del Patrimonio | | | | |
|------------------------------------|--------------|----------|--------------|--|
| | Valor al: | | Valor al: | |
| | 31/AGO/2011 | mes ant. | 30/SEP/2011 | |
| CAJA | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| INVERSIONES | 3,805,761.77 | 100.00 | 3,804,224.20 | |
| TOTAL | 3,805,761.77 | 100.00 | 3,804,224.20 | |

| | | |
|------------------------|---------------|----------|
| PLUSVALIA / MINUSVALIA | vs Corte Ant. | Al Corte |
| | 0.00 | 0.00 |

Distribución del Patrimonio


| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

CARTERA MONEDA NACIONAL

Hoja 4 de 12

| BANAMEX FIDUCIARIO 350488673 | TITULOS O V. NOMINAL | *POSICION CONSOLIDADA* | | VALOR EN | | PLUSVALIA (+) MINUSVALIA (-) |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|--------|--------------|--------|---------------------------------|
| | | VALOR EN LIBROS | % | MERCADO | % | |
| MERCADO DE DINERO | 1 | 3,804,224.20 | 100.00 | 3,804,224.20 | 100.00 | 0.00 |
| SUMA: 350488673 | | 3,804,224.20 | | 3,804,224.20 | | 0.00 |
| SUBTOTAL BANAMEX FIDUCIARIO | | 3,804,224.20 | | 3,804,224.20 | | 0.00 |
| TOTAL DE CARTERA MONEDA NACIONAL | | 3,804,224.20 | 100.00 | 3,804,224.20 | 100.00 | 0.00 |



Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048867
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

CARTERA MONEDA NACIONAL

Hoja 5 de 12

| | | *POSICION DETALLADA* | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|--------|-------------------|---------------------|--------|---------------------------------|
| TITULOS O V. NOMINAL | COSTO UNIT. | VALOR EN LIBROS | % | PRECIO MERCADO | VALOR EN MERCADO | % | PLUSVALIA (+) MINUSVALIA (-) |
| BANAMEX FIDUCIARIO | | | | | | | |
| 350488673 | | | | | | | |
| MERCADO DE DINERO | | | | | | | |
| Gubernamentales Especiales | | | | | | | |
| REP/GUB * 4.000% 3d vto. 03/10/2011 | | | | | | | |
| SUBTOTAL MERCADO DE DINERO | | 3,804,224.20 | 100.00 | | 3,804,224.20 | 100.00 | 0.00 |
| SUMA: 350488673 | | 3,804,224.20 | 100.00 | | 3,804,224.20 | 100.00 | 0.00 |
| TOTAL BANAMEX FIDUCIARIO | | 3,804,224.20 | | | 3,804,224.20 | | 0.00 |
| TOTAL DE CARTERA MONEDA NACIONAL | | | | | | | |
| | | 3,804,224.20 | 100.00 | | 3,804,224.20 | 100.00 | 0.00 |

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SF1890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MONEDA NACIONAL

Hoja 6 de 12

| ACTIVOS | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Valores Gubernamentales | 3,804,224.20 | 3,804,224.20 |
| | 3,804,224.20 | |
| CAPITAL | | |
| Aportaciones | | 3,745,628.41 |
| Resultado Ejercicios Anteriores | | 62,701.87 |
| Resultados del Ejercicio | | 2,568.51- |
| Resultado del Mes | | 1,537.57- |

Apreciación del Importe Total del Estado de Situación a Valor de Mercado al corte (incluye Plusvalía/Minusvalía s/caso): 3,804,224.20



Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

CONTRATO: 106648-8
SUBCUENTA: 5048867
R.F.C.: SFI890301DU0
SEPTIEMBRE 2011

ESTADO DE RESULTADOS EN MONEDA NACIONAL

Hoja 7 de 12

INGRESOS

Util en Venta de Vals Gubernamentales

12,846.37
12,846.37

EGRESOS

Comision por Admon Contrato

14,383.94
1,500.00

I.V.A. Pagado

240.00

Pagos a Fideicomisarios

12,643.94

RESULTADOS DEL MES

1,537.57-

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 8 de 12

SALDO ANTERIOR EN CAJA

0.00

FECHA
CONCEPTO
ENTRADAS
SALIDAS

| | | | |
|------------|---|--------------|--------------|
| 01/09/2011 | PREMIO Reporto 38144 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 438.72 | |
| 01/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38144 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,805,761.77 | |
| 01/09/2011 | COMPRA Reporto 35411 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | | 3,806,200.49 |
| 02/09/2011 | PREMIO Reporto 35411 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 438.77 | |
| 02/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 35411 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,806,200.49 | |
| 02/09/2011 | COMPRA Reporto 381543 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | | 3,806,639.26 |
| 05/09/2011 | PREMIO Reporto 381543 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | 1,316.46 | |
| 05/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 381543 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 3 días | 3,806,639.26 | |
| 05/09/2011 | COMPRA Reporto 38135 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | | 3,807,955.72 |
| 06/09/2011 | PREMIO Reporto 38135 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 438.97 | |
| 06/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38135 títulos REP/GUB * al 4.150% plazo 1 día | 3,807,955.72 | |
| 06/09/2011 | COMPRA Reporto 381536 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,808,394.69 |
| 07/09/2011 | PREMIO Reporto 381536 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 433.73 | |
| 07/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 381536 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,808,394.69 | |
| 07/09/2011 | COMPRA Reporto 38382 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,808,828.42 |
| 08/09/2011 | PREMIO Reporto 38382 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 433.78 | |
| 08/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38382 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,808,828.42 | |
| 08/09/2011 | COMPRA Reporto 38173 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | | 3,807,522.20 |
| 08/09/2011 | I.V.A. / COMISION MANEJO | | 240.00 |
| 08/09/2011 | "COM.S/PROM: 3,806,687.32" | | 1,500.00 |
| 09/09/2011 | PREMIO Reporto 38173 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 433.64 | |
| 09/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38173 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 1 día | 3,807,522.20 | |
| 09/09/2011 | COMPRA Reporto 38176 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 días | | 3,807,955.84 |
| 12/09/2011 | PREMIO Reporto 38176 títulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 días | 1,301.05 | |

Fiduciario

ESTADO DE CUENTA

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 9 de 12

| FECHA | CONCEPTO | ENTRADAS | SALIDAS |
|------------|--|--------------|--------------|
| 12/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38176 titulos REP/GUB * al 4.100% plazo 3 dias | 3,807,955.84 | |
| 12/09/2011 | COMPRA Reporto 38335 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,809,256.89 |
| 13/09/2011 | PREMIO Reporto 38335 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 423.25 | |
| 13/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38335 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,809,256.89 | |
| 13/09/2011 | COMPRA Reporto 38115 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,809,680.14 |
| 14/09/2011 | PREMIO Reporto 38115 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 423.30 | |
| 14/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38115 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,809,680.14 | |
| 14/09/2011 | COMPRA Reporto 37665 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,810,103.44 |
| 15/09/2011 | PREMIO Reporto 37665 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 423.35 | |
| 15/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 37665 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,810,103.44 | |
| 15/09/2011 | COMPRA Reporto 7696 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | | 3,810,526.79 |
| 19/09/2011 | PREMIO Reporto 7696 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | 1,693.57 | |
| 19/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7696 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 4 dias | 3,810,526.79 | |
| 19/09/2011 | COMPRA Reporto 36592 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,812,220.36 |
| 20/09/2011 | PREMIO Reporto 36592 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 423.58 | |
| 20/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 36592 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,812,220.36 | |
| 20/09/2011 | COMPRA Reporto 7679 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,800,000.00 |
| 20/09/2011 | PAGO INTERESES | | 12,643.94 |
| 21/09/2011 | PREMIO Reporto 7679 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.22 | |
| 21/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7679 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,800,000.00 | |
| 21/09/2011 | COMPRA Reporto 38434 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,800,422.22 |
| 22/09/2011 | PREMIO Reporto 38434 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.27 | |
| 22/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 38434 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,800,422.22 | |
| 22/09/2011 | COMPRA Reporto 7765 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,800,844.49 |

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SF1890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

MOVIMIENTOS DEL MES MONEDA NACIONAL

Hoja 10 de 12

| FECHA | CONCEPTO | ENTRADAS | SALIDAS |
|----------------------|---|--------------|--------------|
| 23/09/2011 | PREMIO Reporto 7765 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.31 | |
| 23/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7765 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,800,844.49 | |
| 23/09/2011 | COMPRA Reporto 7771 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | | 3,801,266.80 |
| 26/09/2011 | PREMIO Reporto 7771 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | 1,267.09 | |
| 26/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7771 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | 3,801,266.80 | |
| 26/09/2011 | COMPRA Reporto 7768 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,802,533.89 |
| 27/09/2011 | PREMIO Reporto 7768 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.51 | |
| 27/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7768 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,802,533.89 | |
| 27/09/2011 | COMPRA Reporto 34882 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,802,956.40 |
| 28/09/2011 | PREMIO Reporto 34882 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.55 | |
| 28/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 34882 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,802,956.40 | |
| 28/09/2011 | COMPRA Reporto 7677 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,803,378.95 |
| 29/09/2011 | PREMIO Reporto 7677 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.60 | |
| 29/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7677 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,803,378.95 | |
| 29/09/2011 | COMPRA Reporto 7676 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | | 3,803,801.55 |
| 30/09/2011 | PREMIO Reporto 7676 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 422.65 | |
| 30/09/2011 | VENCIMIENTO Reporto 7676 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 1 dia | 3,803,801.55 | |
| 30/09/2011 | COMPRA Reporto 34870 titulos REP/GUB * al 4.000% plazo 3 dias | | 3,804,224.20 |
| SALDO ACTUAL EN CAJA | | 0.00 | |

Fiduciario**ESTADO DE CUENTA**

| | |
|-----------------|--------------|
| CONTRATO: | 106648-8 |
| SUBCUENTA: | 5048867 |
| R.F.C.: | SFI890301DU0 |
| SEPTIEMBRE 2011 | |

Hoja 11 de 12

Este Documento es una Impresion de un comprobante fiscal digital.Num. de Certificado: 00001000000100213975
Año de Aprobación: 2011Num. de Aprobación: 2011
Fecha de Creación: 2011-10-07T11:23:45**Sello fiscal digital**Jiqx8rknsqnjKXu45qb+cxA59Fr/M1T5E/6w6c//X5XXXbSIuV27CMR5H+1raJlCQw52NVHmLJ+AGWDCvKvAKVuuaJ9OP1h/oJ9Qluml6TLWAPJ43oN
/VGuFS84rV9+GLvg9Bgfs1sIQY8XUwXS+jSxy8BnFkqUCaYX8RfjP+AA=

Fiduciario

Los precios y cotizaciones que presenta su estado decuenta son obtenidos de diferentes fuentes oficiales para establecer a la fecha de corte, el valor de su patrimonio con relación al Mercado; este dato es meramente una referencia, ya que los precios reales se conocerán hasta el día y la hora en que se lleve a cabo la venta de los valores en el mercado, conforme a sus instrucciones.

Para su seguridad aquellos valores que se colocan entre el gran público inversionista, se encuentran depositados en el S.D. INDEVAL, S.A. de C.V. (Instituto Nacional de Valores), en una cuenta concentradora a nombre de Banco Nacional de México, S.A. por cuenta de terceros, quien a su vez mantiene un registro individual a su nombre, por cada uno de los valores que integran el patrimonio de su contrato.

Para mantenerle informado y garantizar que nuestras comunicaciones le son enviadas oportunamente, es conveniente que cuando Ud. tenga un cambio de domicilio, nos lo haga saber por escrito acompañando copia de cualquiera de los siguientes documentos: recibo de agua, luz, predial o teléfono, con una antigüedad no mayor a 3 meses. En caso de duda le pedimos contactar a su administrador de cuenta.

Le reiteramos, si fuese el caso, nos proporcione en un plazo máximo de 20 días naturales, o aquel que hubiera sido pactado en el clausulado del contrato, sus observaciones al presente estado de cuenta; dirigiéndose al área de Control Interno en Bosques de Duraznos # 75, Pentoffice Colonia Bosques de las Lomas, México 11700, D.F.

El no recibir comunicación alguna, se considerará que sus transacciones y saldos son correctos.

De igual forma le agradeceremos que cualquier inconformidad en relación a nuestros servicios, así como cualquier solicitud de información nos sea notificada por escrito a la dirección mencionada y a la atención del Área de Atención a Clientes.

Por favor dirija sus quejas a la Unidad de Control en: fiduciario@banamex.com o al 01800 111 8225 / (55) 2262 5923. CONDUSEF: www.condusef.gob.mx, teléfono 01800 999 8080 y (55) 5340 0999.

En Banamex sus datos están protegidos, consulte el aviso de privacidad correspondiente en www.banamex.com/avisodeprivacidad, o en su sucursal u oficina fiduciaria de preferencia.